
Clio ApS

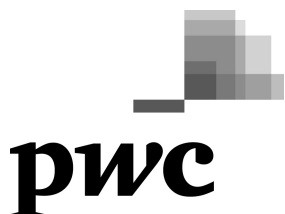
Vognmagergade 11, 1120 København K

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 30 58 37 95

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/1 2023

Jesper Mischzuk
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Clio ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. januar 2023

Direktion

Cliff Thaudahl Hansen
adm. direktør

Bestyrelse

Lars Boesgaard
formand

Henrik Nyholm Voss

Cliff Thaudahl Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Clio ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Clio ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 27. januar 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Rasmus Friis Jørgensen

statsautoriseret revisor

mne28705

Selskabsoplysninger

Selskabet

Clio ApS
Vognmagergade 11
1120 København K

CVR-nr.: 30 58 37 95
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Lars Boesgaard, formand
Henrik Nyholm Voss
Cliff Thaudahl Hansen

Direktion

Cliff Thaudahl Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Koncernoversigt

Moderselskab

Clio ApS,
Danmark
Nom. DKK 126.003

**Konsoliderede
dattervirksomheder**

100% L&R Education AB,
Stockholm, Sverige
Nom. SEK 50.00

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | |
|--|---------|---------|
| | 2022 | 2021 |
| | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | |
| Resultat | | |
| Resultat før finansielle poster | -26.541 | -23.707 |
| Resultat af finansielle poster | -359 | -260 |
| Årets resultat | -20.735 | -19.502 |
| Balance | | |
| Balancesum | 62.995 | 83.120 |
| Egenkapital | 19.631 | 15.571 |
| Pengestrømme | | |
| Pengestrømme fra: | | |
| - driftsaktivitet | -7.230 | -4.472 |
| - investeringsaktivitet | -11.279 | -17.510 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -144 | -906 |
| - finansieringsaktivitet | 18.510 | 21.982 |
| Årets forskydning i likvider | 0 | 0 |
| | | |
| Antal medarbejdere | 106 | 128 |
| Nøgletal i % | | |
| Afkastningsgrad | -42,1% | -28,5% |
| Soliditetsgrad | 31,2% | 18,7% |
| Forrentning af egenkapital | -117,8% | -93,4% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med definitioner beskrevet i afsnittet om regnskabspraksis. Der aflægges for første gang koncernregnskab i 2022, hvorfor hoved- og nøgletal kun omfatter 2 år med henvisning til årsregnskabsloven §128.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

EdTech-virksomheden Clio har, siden 2006, skabt innovative services og differentierende redskaber til undervisningssektoren.

Clio arbejder ud fra erfaringer fra klasseværelset samt den nyeste viden inden for teknologi og didaktik. I dag bliver Clio's læringsteknologi brugt af mere end 750.000 elever og 80.000 lærere.

Udvikling i året og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på DKK 20.734.897, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på DKK 19.631.453.

Den 9. august 2022 blev Clio ApS overtaget af Egmont Investering 2 A/S, og årets resultat er væsentlig påvirket af ændret strategi for selskabet, som har medført nedskrivninger på færdiggjorte udviklingsprojekter på DKK 18.051.131.

Clio ApS har for 2022 realiseret et EBITDA på DKK 3.119.546 hvilket er lig med sidste års forventninger for 2022.

Det svenske selskab har i regnskabsåret frasolgt sine aktiviteter og er nu uden aktivitet.

Det kommende år

Selskabet forventes fusioneret med Lindhardt og Ringhof Forlag A/S som det fortsættende selskab. Fusionen forventes at blive gennemført i januar 2023.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsrapporten udgør den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter DKK 21.731.029. Udviklingsprojekterne er forbundet med en række skøn og usikkerheder vedrørende forudsætninger om fremtidige begivenheder.

Ledelsen vurderer de anvendte forudsætninger som rimelige, men i sagens natur er disse dog forbundet med en vis usikkerhed og uforudsigelighed, herunder særligt vedrørende den fremtidige indtjening.

Begivenheder efter balancedagen

Der henvises til note 3.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | | Morderselskab | |
|---|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 81.701.257 | 93.722.051 | 67.044.531 | 79.868.787 |
| Personaleomkostninger | 4 | -73.031.584 | -83.703.324 | -63.924.985 | -69.877.459 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -35.209.032 | -33.686.378 | -35.137.982 | -33.478.633 |
| Andre driftsomkostninger | | -1.379 | -38.876 | 0 | -38.876 |
| Resultat før finansielle poster | | -26.540.738 | -23.706.527 | -32.018.436 | -23.526.181 |
| Finansielle indtægter | 5 | 74.547 | 252.321 | 36.977 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 6 | -433.294 | -512.544 | -339.968 | -503.444 |
| Resultat før skat | | -26.899.485 | -23.966.750 | -32.321.427 | -24.029.625 |
| Skat af årets resultat | 7 | 6.164.588 | 4.464.903 | 7.088.245 | 4.681.118 |
| Årets resultat | | -20.734.897 | -19.501.847 | -25.233.182 | -19.348.507 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2022 DKK | 2021 DKK | 2022 DKK | 2021 DKK |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 18.565.372 | 31.418.412 | 18.565.372 | 31.418.412 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 3.165.657 | 13.279.038 | 3.165.657 | 13.279.038 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 8 | 21.731.029 | 44.697.450 | 21.731.029 | 44.697.450 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 286.932 | 1.214.363 | 286.932 | 1.193.256 |
| Indretning af lejede lokaler | | 9.433 | 45.318 | 9.433 | 39.165 |
| Materielle anlægsaktiver | 9 | 296.365 | 1.259.681 | 296.365 | 1.232.421 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 10 | 0 | 0 | 1.446.194 | 1.446.194 |
| Deposita | 11 | 72.966 | 539.592 | 72.966 | 539.592 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 72.966 | 539.592 | 1.519.160 | 1.985.786 |
| Anlægsaktiver | | 22.100.360 | 46.496.723 | 23.546.554 | 47.915.657 |
| Varebeholdninger | | 0 | 2.618.891 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 1.882.249 | 4.936.372 | 1.621.188 | 4.575.141 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 30.817.032 | 25.761.802 | 26.611.525 | 25.225.553 |
| Udskudt skatteaktiv | 14 | 2.559.301 | 0 | 2.559.301 | 0 |
| Selskabsskat | | 583.157 | 399.369 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 3.033.691 | 0 | 3.033.691 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 12 | 2.018.904 | 2.906.997 | 444.752 | 1.575.783 |
| Tilgodehavender | | 40.894.334 | 34.004.540 | 34.270.457 | 31.376.477 |
| Omsætningsaktiver | | 40.894.334 | 36.623.431 | 34.270.457 | 31.376.477 |
| Aktiver | | 62.994.694 | 83.120.154 | 57.817.011 | 79.292.134 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2022 DKK | 2021 DKK | 2022 DKK | 2021 DKK |
| Selskabskapital | | 126.003 | 126.003 | 126.003 | 126.003 |
| Reserve for opskrivninger | | -204.727 | 0 | 0 | 0 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 0 | 0 | 16.950.203 | 34.260.124 |
| Overført resultat | | 19.710.177 | 15.445.074 | -447.386 | -17.524.125 |
| Egenkapital | | 19.631.453 | 15.571.077 | 16.628.820 | 16.862.002 |
| Hensættelse til udskudt skat | 14 | 0 | 1.426.965 | 0 | 1.426.965 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 1.426.965 | 0 | 1.426.965 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 33.399.215 | 48.763.741 | 33.399.215 | 41.725.094 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 758.363 | 2.300.179 | 702.001 | 2.057.600 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 1.435.126 | 0 | 7.597.740 |
| Selskabsskat | | 1.080.854 | 2.098.033 | 0 | 2.098.033 |
| Anden gæld | | 8.124.809 | 11.525.033 | 7.086.975 | 7.524.700 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 43.363.241 | 66.122.112 | 41.188.191 | 61.003.167 |
| Gældsforpligtelser | | 43.363.241 | 66.122.112 | 41.188.191 | 61.003.167 |
| Passiver | | 62.994.694 | 83.120.154 | 57.817.011 | 79.292.134 |
| Kapital beredskab | 1 | | | | |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 2 | | | | |
| Begivenheder efter balancedagen | 3 | | | | |
| Resultatdisponering | 13 | | | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 17 | | | | |
| Nærtstående parter | 18 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 19 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabs- kapital | Reserve for valutaomregni ng | Reserve for udviklings- omkostninger | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 126.003 | 0 | 0 | 15.445.074 | 15.571.077 |
| Valutakursregulering | 0 | -204.727 | 0 | 0 | -204.727 |
| Tilskud fra koncern | 0 | 0 | 0 | 25.000.000 | 25.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | -20.734.897 | -20.734.897 |
| Egenkapital 31. december | 126.003 | -204.727 | 0 | 19.710.177 | 19.631.453 |

Moderselskab

| | Selskabs- kapital | Reserve for valutaomregni ng | Reserve for udviklings- omkostninger | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|----------------------|------------------------------------|--|----------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 126.003 | 0 | 34.260.124 | -17.524.125 | 16.862.002 |
| Tilskud fra koncern | 0 | 0 | 0 | 25.000.000 | 25.000.000 |
| Årets udviklingsomkostninger | 0 | 0 | -17.309.921 | 17.309.921 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | -25.233.182 | -25.233.182 |
| Egenkapital 31. december | 126.003 | 0 | 16.950.203 | -447.386 | 16.628.820 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | |
|--|------|--------------------|--------------------|
| | | 2022 DKK | 2021 DKK |
| Årets resultat | | -20.734.897 | -19.501.847 |
| Reguleringer | 15 | 29.665.089 | 29.481.698 |
| Ændring i driftskapital | 16 | -13.745.456 | -17.073.248 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | -4.815.264 | -7.093.397 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 74.547 | 252.321 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -433.294 | -512.544 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | -5.174.011 | -7.353.620 |
| Betalt selskabsskat | | -2.056.336 | 2.881.888 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | -7.230.347 | -4.471.732 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | -14.938.286 | -16.603.943 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -144.471 | -905.844 |
| Salg af immaterielle anlægsaktiver | | 3.803.461 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -11.279.296 | -17.509.787 |
| Forskydning koncernsmellemværender | | 18.745.992 | 16.394.838 |
| Forskydning i cashpool | | -25.236.349 | -4.413.319 |
| Kontant kapitalforhøjelse | | 0 | 10.000.000 |
| Kontant koncerntilskud | | 25.000.000 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 18.509.643 | 21.981.519 |
| Ændring i likvider | | 0 | 0 |
| Likvider 1. januar | | 0 | 0 |
| Likvider 31. december | | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Selskabets kortfristede aktiver udgør TDKK 34.270 og de kortfristede forpligtelser udgør TDKK 41.188, hvoraf forudbetalinger fra kunderne udgør TDDK 33.399. Baseret på ledelsens vurdering at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

I årsrapporten udgør den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter TDKK 21.731. Det er ledelsens vurdering at der ikke er nedskrivningsbehov af udviklingsprojekter da selskabets økonomiske udvikling er realiseret som forventet jf. selskabets forretningsplan.

Udviklingsprojekterne er forbundet med en række skøn og usikkerheder vedrørende forudsætninger om fremtidige begivenheder.

Ledelsen vurderer de anvendte forudsætninger for rimelige, men i sagens natur er disse dog forbundet med en vis usikkerhed og uforudsigelighed, herunder særligt vedrørende den fremtidige indtjening for de enkelte projekter. Opfyldes de anvendte forudsætninger ikke helt eller delvist vil dette påvirke den bogførte værdi af udviklingsprojekterne negativt.

Årsrapporten er udarbejdet på baggrund af ledelsens bedste skøn og vurderinger på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten.

3 Begivenheder efter balancedagen

Ledelsen har besluttet at fusionere selskaberne Clio ApS og Lindhardt og Ringhof Forlag A/S. Fusionen er planlagt til at ske i Januar 2023. Fusionen vil samtidigt betyde at Clio ApS vil ophøre med at eksistere som selvstændighed virksomhed.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet andre forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022 DKK | 2021 DKK | 2022 DKK | 2021 DKK |
| 4 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 63.506.825 | 72.598.246 | 57.652.692 | 62.876.780 |
| Pensioner | 3.447.674 | 3.915.447 | 2.749.745 | 3.095.380 |
| Andre omkostninger til social sikring | 3.493.216 | 4.255.105 | 992.237 | 1.048.426 |
| Andre personaleomkostninger | 2.583.869 | 2.934.526 | 2.530.311 | 2.856.873 |
| | 73.031.584 | 83.703.324 | 63.924.985 | 69.877.459 |
| Heraf udgør vederlag til Direktionen | 0 | 3.258.057 | 0 | 3.258.057 |
| Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst. | | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 106 | 128 | 93 | 109 |
| 5 Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 74.547 | 146.109 | 36.977 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 106.212 | 0 | 0 |
| | 74.547 | 252.321 | 36.977 | 0 |
| 6 Finansielle omkostninger | | | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 63.218 | 259.026 | 16.006 | 257.967 |
| Andre finansielle omkostninger | 370.076 | 253.518 | 323.962 | 245.477 |
| | 433.294 | 512.544 | 339.968 | 503.444 |

Noter til årsregnskabet

| 7 Skat af årets resultat | Koncern | | Morderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Årets aktuelle skat | -1.972.816 | -2.349.648 | -3.101.979 | -2.349.648 |
| Årets udskudte skat | -3.986.266 | -2.919.425 | -3.986.266 | -2.919.425 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -205.506 | 804.170 | 0 | 587.955 |
| | -6.164.588 | -4.464.903 | -7.088.245 | -4.681.118 |

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | Udviklingsprojekter under udførelse |
|--|----------------------------------|-------------------------------------|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 169.671.901 | 13.279.038 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 14.938.286 |
| Afgang i årets løb | -26.989.916 | 0 |
| Overførsler i årets løb | 25.051.667 | -25.051.667 |
| Kostpris 31. december | 167.733.652 | 3.165.657 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 138.253.490 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 18.051.131 | 0 |
| Årets afskrivninger | 16.096.325 | 0 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang | -23.232.666 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 149.168.280 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 18.565.372 | 3.165.657 |

Udviklingsprojekter vedrører udvikling og forbedringer af virksomhedens content af undervisningsportallen. Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Der henvises til note 2 for beskrivelse af usikkerhed ved indregning og måling af udviklingsprojekterne.

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af le- jede lokaler |
|---|---|-----------------------------------|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 4.091.306 | 2.167.693 |
| Tilgang i årets løb | 49.475 | 94.996 |
| Afgang i årets løb | -3.848.593 | -778.377 |
| Kostpris 31. december | 292.188 | 1.484.312 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 2.878.611 | 2.122.861 |
| Årets nedskrivninger | 374.081 | 79.240 |
| Årets afskrivninger | 561.946 | 46.309 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -3.809.382 | -773.531 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 5.256 | 1.474.879 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 286.932 | 9.433 |

Noter til årsregnskabet

| | Moderselskab | |
|--|---------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | DKK | DKK |
| 10 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 1.446.194 | 1.446.194 |
| Kostpris 31. december | 1.446.194 | 1.446.194 |
| Værdireguleringer 1. januar | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.446.194 | 1.446.194 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--------------------------|-----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| L&R Education Sverige AB | Stockholm | SEK 50.000 | 100% | SEK 213.869 | SEK (209.297) |

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Koncern | Moderselskab |
|---|----------------|---------------------|
| | Deposita | Deposita |
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 529.869 | 529.869 |
| Afgang i årets løb | -456.903 | -456.903 |
| Kostpris 31. december | 72.966 | 72.966 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 72.966 | 72.966 |

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende service kontrakter, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

| 13 Resultatdisponering | Moterselskab | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | DKK | DKK |
| Overført resultat | -25.233.182 | -19.348.507 |
| | -25.233.182 | -19.348.507 |

| 14 Udskudt skatteaktiv | Koncern | | Moterselskab | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Udskudt skatteaktiv 1. januar | -1.426.965 | -4.346.390 | -1.426.965 | -4.346.390 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 3.986.266 | 2.919.425 | 3.986.266 | 2.919.425 |
| Udskudt skatteaktiv 31. december | 2.559.301 | -1.426.965 | 2.559.301 | -1.426.965 |

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Finansielle indtægter | -74.547 | -252.321 |
| Finansielle omkostninger | 433.294 | 512.544 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 35.209.032 | 33.478.634 |
| Skat af årets resultat | -6.164.588 | -4.464.903 |
| Andre reguleringer | 261.898 | 207.744 |
| | 29.665.089 | 29.481.698 |

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 2.618.891 | -2.618.891 |
| Ændring i tilgodehavender | 3.942.490 | -2.407.249 |
| Ændring i modtagne forudbetalinger | -15.364.526 | -3.748.566 |
| Ændring i leverandører m.v. | -4.942.311 | -8.298.542 |
| | -13.745.456 | -17.073.248 |

Noter til årsregnskabet

| 17 | Koncern | | Moderselskab | |
|----|---------|------|--------------|------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for lejemålet:

| | | | | |
|-----------------|-----------|-----------|---|---|
| Virksomhedspant | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 | 0 |
|-----------------|-----------|-----------|---|---|

Sikkerhedsstillelsen omfatter aktiv sikkerhed i følgende:

Virksomhedspant, Simple fordringer
Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, Fabriksnye køretøjer, Driftsinventar og - materiel, Drivmidler og andre hjælpestoffer og Immaterielle rettigheder

Eventualforpligtelser

Fra og med indkomståret 2022 hæfter selskabet solidarisk for selskabsskat, udbytteskat, royaltyskat og renteskat af den sambeskattede indkomst m.v. for sambeskatningskredsen med Egmont International Holding A/S som administrationselskab.

Selskabets samlede leje- og leasingforpligtelser udgør tDKK 105. (2021: 1.499) pr. 31. december 2022. I forbindelse med selskabets huslejeoplygninger er der udstedt en garanti på tDKK 933 (2021: 933).

Noter til årsregnskabet

18 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Egmont Investering 2 A/S

Majority shareholder

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Egmont Investering 2 A/S

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Clio ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2022 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Clio ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning fra kontrakter med kunder indregnes ved overdragelse af kontrol som fortolket ud fra IFRS 15, enten på det tidspunkt, hvor kontrollen overføres til kunden eller over tid efterhånden som kontrollen overgår til kunden. Nettoomsætning er afledt af abonnementsindtægter opkrævet hos kunder for online adgang til cloud-baserede serviceydelser.

Indregning af nettoomsætning forudsætter en aftale med kunden, som skaber håndhævelige rettigheder og forpligtelser mellem parterne, har forretningsmæssig substans og identificerer betalingsbetingelser. Endvidere skal det være sandsynligt, at det aftalte vederlag modtages.

For kontrakter med flere leveringsforpligtelser er grundlaget for indregning af nettoomsætning en vurdering af de selvstændige salgspriser for de identificerede leveringsforpligtelser, herunder rabatter og godtgørelser.

Nettoomsætningen måles til den forventede værdi af det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år.

Udviklingsomkostninger i balancen afholdt fra 1. januar 2016 indregnes i posten ”reserve for udviklingsomkostninger” under egenkapitalen. Reserven formindskes i værdi i takt med afskrivningerne.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 3-5 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, udarbejdes en nedskrivningstest og aktivet nedskrives til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende service kontrakter, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Cash pool" som er præsenteres som tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |